Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
Страхового Акционерного Общества «Медэкспресс»
на 31.12.2025 года

Ответственный актуарий
В.Р. Бибишев

2026

Оглавление

1. Общие сведения 3
2. Сведения об ответственном актуарии 3
3. Сведения об организации 4
4. Сведения об актуарном оценивании 4
5. Результаты актуарного оценивания 19
6. Выводы, рекомендации и иная информация 25

1. Общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Страхового Акционерного Общества «Медэкспресс» (далее – Заказчик, Общество, Организация) по итогам 2025 года подготовлено для предоставления в Банк России, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью субъектов страхового дела, а также для использования Обществом и иными заинтересованными лицами.

Объект актуарного оценивания: деятельность Общества, осуществляемая в рамках действующих лицензий на осуществление страхования и Закона РФ № 4015-1 от 27.11.1992 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Цель проведения актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Задача актуарного оценивания: ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Актуарное заключение составлено в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.11.2013 г. № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности» и Указания Банка России от 18.09.2017 г. № 4533-У «О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования», а также с учетом федеральных стандартов актуарной деятельности, Кодекса профессиональной этики и методических рекомендаций Ассоциации профессиональных актуариев (далее – АПА).

Дата составления актуарного заключения: 26.02.2026.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (далее – дата актуарного оценивания, дата оценивания): 31.12.2025.

2. Сведения об ответственном актуарии

2.1. Ответственный актуарий, подготовивший настоящее актуарное заключение (далее – ответственный актуарий): Бибишев Владимир Ринатович.

2.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 139.

2.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий: Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (АПА), регистрационный номер записи о внесении сведений в реестр СРО актуариев №1, ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716.

2.4. Основание осуществления актуарной деятельности: гражданско-правовой договор. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, действовали также иные договоры гражданско-правового характера с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания.

2.5. Данные об аттестации ответственного актуария: Свидетельство об аттестации № 2023-06/1 по направлению «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования, иного чем страхование», протокол № 5 от 08.06.2023 года.

3. Сведения об организации

3.1. Полное наименование: Страховое Акционерное Общество «Медэкспресс».

3.2. Регистрационный номер записи в едином государственном реестре субъектов страхового дела: 141.

3.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7803025365.

3.4. Сведения о лицензиях на право осуществления страховой деятельностью:

Лицензия на осуществление добровольного личного страхования, за исключением добровольного страхования жизни, номер и дата выдачи: СЛ № 0141 от 21.09.2015 года.

Лицензия на осуществление добровольного имущественного страхования, номер и дата выдачи: СИ № 0141 от 21.09.2015 года.

Лицензия на осуществление обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств, номер и дата выдачи: ОС № 0141 - 03 от 21.09.2015 года.

4. Сведения об актуарном оценивании

4.1. При проведении актуарного оценивания ответственным актуарием использовались следующие документы, стандарты и правила СРО:

- Федеральный закон №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положение Банка России № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее – Положение № 858-П);
- Кодекс профессиональной этики АПА;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 28 сентября 2015 года, протокол № САДП-6;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года, протокол № САДП-16.

4.2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания:

1. Положение о формировании страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни в редакции, действующей на дату актуарного оценивания, утвержденное в Обществе (далее – Положение Общества);
2. Журнал учета заключенных договоров страхования за период с 2020 по 2025 гг. и дополнительно за январь 2026 года;
3. Журнал учета убытков с 2020 по 2025 гг., в том числе оплаченных на дату актуарного оценивания и заявленных, но неурегулированных на дату актуарного оценивания;
4. Журнал учета заключенных договоров исходящего перестрахования с 2021 по 2025 гг.;

5. Журнал оплаченных убытков по ПВУ за 2020-2025 гг., где Общество является страховщиком потерпевшего с указанием сумм фиксированного возмещения;
6. Данные о плановом погашении по правам требований страхователей по уплате страховой премии на 31.12.2025 г;
7. Бухгалтерские регистры Общества в виде оборотно-сальдовых ведомостей и анализов счета (далее – ОСВ) по счетам 714, 717, 718, 480, 474, 356, 357 в разрезах видов страхования, учетных групп, видов потоков, символов учета, поквартально и за 2025 год;
8. Проект годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в составе форм 0420125, 0420126 и 0420128 за 2025 год;
9. Проект годовой отчетности Общества, предоставляемой в порядке надзора, в составе форм 0420154, 042155, 042156 за 2025 год;
10. Актуарное заключение по итогам оценивания Общества на 31.12.2024 года;
11. Учетная политика Общества, действующая в 2025 году;
12. Бюджет Общества на 2026 год с перечнем показателей в разрезе линий бизнеса, которые можно однозначно соотнести с учетными группами;
13. Правила страхования, информация о тарифной и андеррайтинговой политике Общества;
14. Справка о перестраховочной политике Общества на 2025 год;
15. Слипы подписанных договоров исходящего перестрахования, заключенных и действовавших на дату актуарного оценивания, а также в течение трех лет, предшествующих дате актуарного оценивания;
16. Отчет о проведении НИР Независимого актуарного информационно-аналитического центра (далее – отчет НААЦ) по оценке основных показателей по договорам перестраховочного пула ОСАГО от 04.12.2025 г.
17. Бордеро РСА по заключенным договорам, расторжениям, выплатам, заявленным и оплаченным убыткам в рамках перестраховочного пула за 2022-2025 гг., где Общество выступает перестраховщиком и перестрахователем;
18. Расчеты собственного удержания и долей ответственности по перестраховочному пулу ОСАГО, применяемые в 2023-2025 гг. по данным РСА;
19. Информация о ставках кривой бескупонной доходности, значения которой опубликованы на официальном сайте Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Актуарное оценивание проводилось на основании данных, предоставленных Обществом, полученных ответственным актуарием от третьих лиц, а также сведений, полученных из открытых источников. Ответственность за достоверность данных, предоставленных Обществом, для проведения актуарного оценивания, несет Общество.

4.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарного оценивания, с указанием результатов проведенных процедур

При проведении контрольных процедур в отношении данных на достоверность, полноту и согласованность с бухгалтерской (финансовой) отчетностью ответственный актуарий определяет существенность отклонения, как приводящую к расхождению 3% в результатах актуарных оценок по учетной группе. Если ответственным актуарием не установлено иное, то

предполагается, что погрешность данных в размере, не превышающем 1%, не может повлиять на отклонение показателей кратно более 3% в результатах актуарного оценивания.

Для проверки данных на полноту, достоверность, согласованность с бухгалтерским учетом, бухгалтерской (финансовой) и надзорной отчетностью в той части, где эта согласованность должна быть в силу сопоставимости показателей, а также на непротиворечивость и внутреннюю согласованность данных, были проведены следующие контрольные процедуры, а по их итогам были получены следующие результаты.

Таблица 1. Контрольные процедуры в отношении данных и их результаты

№	Контрольная процедура	Сумма в журнале (актуарной оценке), тыс.руб.	Сумма в отчетности (учете), тыс.руб.	▲	▲, %	Результат процедуры
1	Сопоставление сумм премий из журнала заключенных договоров страхования с данными ОСВ из анализа счета 35703 в корреспонденции со счетом 480 за 2025 год	1 147 969	1 148 064	-95,3	-0,01%	Максимальное расхождение по учетной группе 3 за счет входящего ОСАГО, не более 0,3%. Проверка признана пройденной успешно
2	Сопоставление сумм убытков в части оплаченных за 2025 год из журнала убытков с данными ОСВ по счету 71435 по символам 23103, 23104, относящимся к выплатам за 2025 год	591 228	591 225	3,2	0,0%	Максимальное расхождение по учетной группе 3 за счет входящего ОСАГО, не более 0,1%. Проверка признана пройденной успешно
3	Сопоставление сумм перестраховочных премий из журнала договоров перестрахования с данными ОСВ из анализа счета 35704 в корреспонденции со счетом 480 за 2025 год	5 107	5 303	-196	-3,6%	Расхождение связано с некорректным учетом возвратов по исходящему ОСАГО, не влияет на результат оценки. Проверка признана пройденной успешно
4	Сопоставление сумм долей в оплаченных убытках за 2025 год с данными ОСВ по счету 71443 по символу 14107, относящемуся к потокам за 2025 год	4 676	4 673	2,8	0,1%	Расхождение ниже порога существенности. Проверка признана пройденной успешно

5	Сверка регистров по графикам будущих поступлений страховых премий на отчетную дату в части, согласующейся с бухгалтерским учетом по счетам 48003	304 632	304 632	0	0,0%	Расхождений нет. Проверка признана пройденной успешно
6	Сверка фиксированных выплат по ПВУ и форме 0420128 за 2025 год	9 281	9 281	0	0,0%	Расхождений нет. Проверка признана пройденной успешно
7	Проверка ЗНУ на предмет неотраженных входящих судебных исков и анализ динамики ЗНУ	Незавершенные судебные по данным электронной картотеки арбитражных дел kad.arbitr.ru отсутствуют. Наблюдается ровная динамика с выраженной сезонностью				Динамика ЗНУ объяснима. Проверка признана пройденной успешно
8	Анализ динамики средних сроков по договорам страхования за последние 3 года	Анализировались средние сроки и динамика в квартальной разбивке, по всем учетным группам По учетной группе 16 волатильность объясняется сезонностью				Проверка признана пройденной успешно
9	Анализ динамики среднего срока урегулирования с учетом дат заявлений убытка и задержки от даты страхового случая	Выраженной динамики нет, наблюдается объяснимая волатильность по нестатистичным учетным группам				Проверка признана пройденной успешно
10	Анализ объема и влияния на размер страховых резервов информации о договорах страхования, подлежащих признанию в 2025 году, внесенных в базу в периоде, относящимся к 2026 году	С учетом параметров и предположений, принятых для актуарного оценивания, был проанализирован перечень договоров, внесенных в базу либо проведенных после закрытия 2025 года в объеме, не отраженном в журналах 2025 года, на предмет влияния на величины ДПУ и ДПП по учетным группам				Влияние на сумму резервов находится ниже порога существенности. Отсутствие доначислений признано допустимым
11	Сопоставление дат наступления страхового случая, дат заявления и дат действия (границ) договоров	Некорректные записи в журнале за последние 3 года не обнаружены в количестве, не превышающем 0,1% от общего кол-ва записей, и по сумме не имеют материального влияния на оценку				Проверка признана пройденной успешно
12	Наличие договоров, отраженных в журнале учета убытков, в журнале заключенных договоров убытков	Некорректные записи в журнале обнаружены в количестве, не превышающем 0,1% от общего кол-ва записей и по сумме не имеют существенного влияния на оценку				Проверка признана пройденной успешно
13	Иные процедуры в процессе агрегации данных	В процессе сборки и агрегации данных проведены дополнительные сверки с отчетностью, выполнена проверка данных на соответствие требованиям пункта 5.7 Положения № 858-П				Проверка признана пройденной успешно

Дополнительно были проведены выборочные сверки данных по прошлым периодам. Неразнесенные суммы инкассо по страховым случаям отсутствуют. По итогам выполнения контрольных процедур ответственным актуарием была получена достаточная степень уверенности в том, что данные, используемые для оценки, достоверны, обладают необходимой полнотой, являются внутренне непротиворечивыми и достаточными для поставленной задачи. Ни по одной учетной группе в результате расхождений не был превышен порог существенности в терминах, определенных выше.

Корректировок в данные по сравнению с исходными журналами за 2024 год не вносилось. Изменений в данные предыдущих периодов по результатам проверок также не вносилось. Также не было выявлено корректировок данных в бухгалтерской отчетности за предыдущие периоды. Ответственность за возможные несоответствия предоставленных электронных документов и копий документов своим оригиналам (первичным документам) полностью лежит на Обществе.

4.4. Сведения о распределении организацией договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование, по учетным группам

Распределение договоров страхования, сострахования и договоров, принятых в перестрахование (далее – договоры страхования), по учетным группам осуществляется в соответствии с Положением № 858-П и Положением Общества, в том числе в зависимости от страховых рисков, предусмотренных соответствующими договорами страхования.

Обществом, помимо прочих, заключаются комбинированные договоры страхования, условия которых подразумевают страхование нескольких рисков и установление или распределение страховой премии в разрезе рисков в соответствии с Правилами Общества. Так, например, некоторые полисы включают страхование рисков «Ущерб/угон» (Автокаско), относящихся к учетной группе 7 и риски НС, относящихся к учетной группе 2.1, либо некоторые договоры ДМС включают помимо основного риска, относящегося к учетной группе 1 также риски НС и ВЗР, относящихся к учетным группам 2.1 и 16.

Дополнительные учетные группы в соответствии с пунктом 5.1.6 Положения № 858-П и Положением Общества не выделяются, модель разделения не применяется.

Основной валютой для каждой учетной группы является рубль Российской Федерации. Все страховые суммы по договорам Общества номинированы в рублях, за исключением части договоров по учетной группе 16. Валютных денежных потоков при этом в процессе заключения, изменения, оплаты договоров и убытков при этом не возникает.

По учетной группе 8 договоры страхования Обществом не заключаются 5 лет, последний истекший договор страхования датируется 2021 годом, тогда же были заявлены и оплачены последние убытки по этой группе. Все виды страховых резервов по этой группе равны нулю. На дату предыдущего актуарного оценивания страховые резервы и доли перестраховщиков в страховых резервах по учетной группе 8 также были равны нулю.

Договоры входящего перестрахования по страхованию иного, чем страхование жизни, заключаются только в отношении договоров по учетной группе 3 в рамках перестраховочного пула ОСАГО. Инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительной выгоды не имеется.

Ниже представлена информация об учетных группах в соответствии с Положением Общества, по тем, по которым в журналах учета заключенных договоров есть записи за последние 5 лет или они действовали в течение 5 лет до даты актуарного оценивания (за исключением учетной группы 8) и по которым верхняя граница хотя бы по одному договору страхования превышает дату актуарного оценивания:

Таблица 2. Перечень учетных групп в соответствии с Положением Общества

Номер учетной группы в соответствие с Положением № 858-П	Наименование учетной группы в соответствие с Положением № 858-П
1	Добровольное медицинское страхование
2.1	Страхование от несчастных случаев и болезней
3	Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств
6	Страхование прочей ответственности владельцев транспортных средств
7	Страхование средств наземного транспорта
10	Страхование имущества
13	Страхование ответственности туроператоров
14	Страхование прочей ответственности
15	Страхование финансовых и предпринимательских рисков
16	Страхование лиц, выезжающих за пределы постоянного места жительства

Основную долю портфеля в терминах заработанной премии за последние 12 месяцев до даты оценивания (92%) и общей величины страховых резервов на дату оценивания (84%) составляют договоры по учетной группе 1. Доля договоров в портфеле суммарно по учетным группам 2.1, 6, 7, 10, 13, 14, 15, 16 (кроме 1 и 3) составляет в этих терминах 5%.

По мнению ответственного актуария, для получения наилучших оценок при оценке потоков в общем случае целесообразно сегментировать учетные группы, где в силу неоднородности входящих в них договоров страхования оценки могут оказываться смещенными и не учитывать возможные тенденции, связанные с изменением структуры учетной группы. В случае портфеля Общества, за исключением выделения наиболее убыточного сегмента входящего перестрахования по ОСАГО, такая необходимость отсутствует. Учетная группа 1 обладает необходимой однородностью, а для остальных учетных групп отсутствует необходимый объем статистики убытков и в целом объем портфеля в терминах заработанной премии и экспозиции невелик.

4.5. Сведения и обоснования выбора допущений и предположений, обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием для проведения актуарного оценивания для всех видов страховых резервов по учетным группам

Общество согласно Положению № 858-П и Положению Общества формирует следующие виды резервов:

- Резерв убытков (далее – РУ), рассчитываемый как сумма показателей денежного потока убытков (далее – ДПУ) и рисковой маржи по потоку убытков (далее – РМУ);
- Резерв премий (далее – РП), рассчитываемый как сумма показателей денежного потока премий (далее – ДПП) и рисковой маржи по потоку премий (далее – РМП);
- Резерв по прямому возмещению убытков (далее – РПВУ);

Стабилизационный резерв, вспомогательные величины СР и СтР, используемые для оценки показателей рисковой маржи (далее – РМ), не рассчитываются по причине отсутствия договоров страхования по учетным группам, по которым они должны рассчитываться

согласно Положению № 858-П, либо в связи с тем, что на даты 31.12.2022 и 30.06.2022 стабилизационный резерв по этим учетным группам был равен нулю.

Ставки дисконтирования рассчитываются в порядке, определенном пунктом 5.3.14 Положения № 858-П. По каждой учетной группе датой события, инициирующего страховой случай, является дата наступления случая, предусмотренного условиями договора страхования.

4.5.1. Методы, допущения и предположения при оценке ДПУ

Оценка показателя ДПУ по каждой учетной группе проводится по формуле согласно пункту 5.5.3 Положения № 858-П (с учетом коэффициента аппроксимации *k* = 1 и $\text{ОРС}^{\Ф}$= 0):

$$\text{ДПУ} = \max\left(\text{ДПУ}^{\text{НО}}; \max(\text{ЗНУ}; \text{ДПУ}^{\Ф}) \times \left(1 + \max\left(3\%; \frac{\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}}{\text{ДПУВ}^{\text{НО}}}\right)\right)\right).$$

Количество кварталов *N* для оценки показателя $\text{ДПУ}^{\Ф}$ по учетным группам 1, 2.1, 7, 10, 16 равно 12, по учетным группам 3, 6, 13, 14 и 15 равно 20 и совпадает с установленными в Положении Общества. Величина $\text{ОРС}^{\Ф}$ в формуле равна нулю, т.к. согласно Положению Общества и при актуарном оценивании при построении прогноза денежных потоков не учитываются потоки по суброгациям, регрессам и от реализации годных остатков. При оценке величин $\text{ДПУ}^{\Ф}$ на дату оценивания из треугольников развития не исключались страховые выплаты.

Учитывая, что методика оценки показателя $\text{ДПУ}^{\Ф}$ в остальном предписана Положением № 858-П, ответственный актуарий считает целесообразным описать только методику оценивания $\text{ДПУ}^{\text{НО}}$, а также его составляющих частей $\text{ДПУВ}^{\text{НО}}$, $\text{ДПРУУ}^{\text{НО}}$ и вспомогательной величины ЗНУ.

Методы, допущения и предположения при оценке величины ЗНУ

Для оценки величины ЗНУ по всем учетным группам предполагается, что:

1. Показатель рассчитывается в разрезе каждого страхового случая и по каждому неурегулированному заявлению на дату оценивания в соответствии с журналом учета убытков.
2. В случае, когда есть возможность установить оценку на основании документов и(или) условий страхования (например, экспертизы или условий договора страхования), то она устанавливается в соответствии с суммой соответствующей оценки.
3. В случае если отсутствует возможность установить оценку на основании документов и(или) условий страхования, в качестве суммы ожидаемого убытка принимается как установленное внутренним локальным актом значение среднего убытка (резерва). В частности, по моторным видам страхования (учетные группы 3 и 7) установлены средние размеры ЗНУ в зависимости от типов договоров, по видам ущерба, в случае причинения вреда жизни, здоровью и т.д. Ответственный актуарий оценивает установленные приказами размеры убытков как адекватные и соответствующие наблюдаемым средним значениям.
4. Дополнительно осуществляется проверка по реестру судебных дел в целях дополнения или уточнения соответствующих убытков в ЗНУ. На дату оценивания объем таких дел несущественный.

Методы, допущения и предположения при оценке величины ДПУВ^{НО}

Для оценки денежных потоков по показателю ДПУВ^{НО} используются следующие базовые методы, в том числе основанные на построении треугольников развития по сгруппированным данным по оплаченным убыткам по кварталам страховых случаев и кварталам выплат, а в случае учетной группы 1, также и на основе помесячно сгруппированных треугольников:

1. Метод простой ожидаемой убыточности (далее – ПОУ). Общая сумма ожидаемого убытка по страховым случаям периода оценивается как произведение ожидаемой убыточности на заработанную в данном периоде страховую премию (далее – ЗП). Из полученной величины вычитается сумма оплаченных убытков по данному периоду случая. Ожидаемая убыточность может устанавливаться на основе статистики Общества, а также экспертно на основе информации, в том числе полученной от третьих лиц или иной информации, доступной ответственному актуарию.
2. Метод цепной лестницы (далее – ЦЛ). Окончательные убытки в отношении страховых случаев, произошедших в каждом периоде, определяются исходя из допущения, что урегулирование убытков по состоявшимся страховым случаям, но в будущих периодах будет иметь ту же динамику, что и урегулирование убытков по состоявшимся страховым случаям, но урегулированных ранее. В этом методе используются треугольники развития оплаченных убытков для анализа динамики развития убытков. Базовое допущение метода состоит в том, что заявленные претензии, учтенные по состоянию на последнюю дату, продолжат развиваться таким же образом и в будущем.
3. Метод Борнхьюттера-Фергюсона (далее – Б-Ф). Неоплаченные убытки по страховым случаям, произошедшим до текущей даты, прогнозируются путем умножения ожидаемой величины произошедших убытков на величину (1-1/f), где f представляет собой произведение всех последующих коэффициентов развития. Ключевым допущением метода является то, что неоплаченные претензии доводятся до окончательного уровня на основании ожидаемой убыточности к ЗП.

Если не указано иное, то для получения наилучших оценок треугольники группируются по периодам случая/оплаты за 20 кварталов (5 лет). Описанные методы используются как по отдельности, так и совместно, в том числе в рамках модификаций, например, когда по отдельным кварталам периодам страховых случаев используются разные базовые методы, либо если выбирается усреднение коэффициентов развития за различные периоды, с учетом взвешивания по сумме убытков, с учетом тенденции в динамике коэффициентов развития и т.д.

При оценке показателей ЗП для Б-Ф по учетным группам ответственный актуарий руководствуется пунктами 5.5.5 и 7.8 Положения № 858-П и Положением Общества, при этом расчет осуществляется в разрезе каждого договора страхования с учетом периодов действия дополнительных соглашений к основным договорам страхования, а подверженность риску внутри периодов предполагается равномерной.

Ниже описываются основные предположения и уточняется применение базовых методов, используемых для оценки величины ДПУВ^{НО} по учетным группам.

Таблица 3. Описание методов и предположений, используемых для оценки ДПУВ^{НО}

Номер учетной группы	Базовые методы, их модификации, предположения и допущения
1	Оценивается на базе помесячно сгруппированного треугольника оплаченных убытков за 36 периодов (3 года), на основе метода ЦЛ. 1-й и 2-й коэффициенты развития выбираются как средневзвешенные за 8 периодов и 4 периода соответственно, остальные не корректируются. Наблюдается короткое развитие убытков – порядка 99% убытков в общей сумме оплачиваются в течение 4 месяцев от даты страхового случая. Выбор метода обусловлен тем, что для конца календарного года в связи с ярко выраженной сезонностью выдает более осмотрительную и точную оценку, чем сгруппированный по кварталам, принимается во внимание также факт, что в Положении Общества этот метод помесячной группировки указан как основной. Коэффициенты дисконтирования при ожидаемой помесячной реализации приводятся на соответствующую квартальную базу
2.1	Выбираемый метод – метод Б-Ф, средневзвешенными коэффициентами развития по всем периодам. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за 3 последних года со сдвигом в квартал назад. Из-за выбранных предпосылок метод дает результат, почти равный величине ДПУ^{Ф}. Ответственный актуарий считает использование метода и его параметров оптимальными, что подтверждается ретроспективным анализом достаточности резерва убытков
3 прямое	Выбираемый метод – метод ЦЛ по всем кварталам страховых случаев, кроме 2х последних, по ним выбирается метод Б-Ф, на базе двух квартально сгруппированных треугольников оплаченных убытков за 28 кварталов, по убыткам, урегулированным в рамках ПВУ, где Общество является страховщиком виновника и по прочим убыткам, включая классическое урегулирование и убытки при причинении вреда жизни и здоровью (ЖЗ). Далее, полученные оценки суммируются. Разделение предполагается, т.к. по ПВУ наблюдаются убытки со стабильной частотой и тяжестью ниже среднего. Отдельный анализ по ЖЗ представляется избыточным, т.к. их доля в общей сумме за 3 года не превышает 3% и не существенно влияет на результат общей оценки при дополнительной сегментации. Сегмент по переданным в пул договорам также отдельно не выделяется, т.к. доля переданных в пул договоров значительно меняется на протяжении последних 3 лет. Все коэффициенты, кроме 1-го выбираются как средневзвешенные по всем периодам. Для треугольника ПВУ 1-й коэффициент выбирается как средневзвешенный за 8 кварталов, для треугольника по прочим убыткам – средневзвешенный за 4 квартала. Ожидаемая убыточность для метода Б-Ф выбирается как средняя за 10-12 кварталов страховых случаев с учетом динамики убыточности
3 входящее	В связи с ограниченностью статистики и небольшой рыночной долей ОСАГО у Общества, по мнению ответственного актуария, обосновано применение метода ПОУ по отчету НААЦ по ожидаемой убыточности договоров, передаваемых в пул, по состоявшимся страховым случаям [16]. В связи с тем, что убыточность последнего квартала на дату оценивания в источнике оценен только на 31.10.2025 г., а также с учетом тенденции к росту убыточности по последним кварталам случаев по рыночным данным, коэффициент убыточности выбран как отношение показателя 4-го квартала к 3-му кварталу 2024 г., примененный к ожидаемому коэффициенту убыточности по 3 кварталу 2025 года
6	Оценивается в нулевом размере из-за низкой экспозиции и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков за более чем 7 лет

7	Выбираемый метод – метод Б-Ф, средневзвешенными по всем периодам коэффициентами развития, кроме 1-го. По 1-му коэффициенту развития выбирается средневзвешенный за 1 год. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за 4 года страховых случаев со сдвигом. Ответственный актуарий считает использование метода и его параметров адекватным, т.к. он дает осмотрительный диапазон оценок, хотя большая часть резерва формируется за счет ЗНУ, обоснованность выбора метода подтверждается ретроспективным анализом достаточности резерва убытков. В случае наращивания портфеля по данной группе возможно модифицировать метод и использовать треугольник по состоявшимся страховым случаям для получения более точных оценок
10	Выбираемый метод – метод Б-Ф на базе квартально сгруппированного треугольника оплаченных убытков и средневзвешенными коэффициентами развития по всем периодам. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за 8 последних кварталов страховых случаев. Убытки по группе характеризуются низкой частотой и невысокой средней, полученный результат оценки отражает возможность наступления 1-2 незаявленного убытка, близкого к среднему значению и по мнению актуария обоснован с учетом величины портфеля
13	Из-за минимальной экспозиции и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков выбирается метод Б-Ф, совпадающий с ДПУ^{Ф}
14	Выбираемый метод – метод Б-Ф на базе квартально сгруппированного треугольника оплаченных убытков, средневзвешенными коэффициентами развития по всем периодам, ожидаемая убыточность выбирается как средняя за 5 лет. Убытки по группе характеризуются низкой частотой. Из-за выбранных параметров аналогичен методу оценки ДПУ^{Ф}. Метод дает устойчивый диапазон оценок, поэтому ответственный актуарий считает использование метода и его параметров адекватным наблюдаемой статистике и величине портфеля по данной группе рисков
15	Из-за минимальной экспозиции и отсутствия статистики заявленных и оплаченных убытков выбирается метод Б-Ф, совпадающий с ДПУ^{Ф}
16	Выбираемый метод – метод Б-Ф на базе квартально сгруппированного треугольника оплаченных убытков, средневзвешенными за 2 года без учета выбросов. Ожидаемая убыточность выбирается как средняя за 2 года со сдвигом, более осмотрительный с учетом роста выплат по последнему кварталу страховых случаев. Чувствительность к выбранным коэффициентам низкая, что подтверждает устойчивость и обоснованность выбора метода

Методы, допущения и предположения при оценке величины ДПРУУ^{НО}

При оценивании ДПРУУ^{НО} как компонента ДПУ^{НО}, применяется пропорциональный метод, когда рассчитывается уровень суммы прямых и косвенных расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (расходы на урегулирование убытков), оплаченных за период, к сумме оплаченных убытков в части страховых выплат за аналогичный период. Полученные уровни с возможными дополнительными корректировками далее применяются к расчетным сопоставимым потокам ДПУВ^{НО}.

В состав прямых и косвенных расходов на урегулирование убытков за 2025 год включаются расходы, учитываемые на счете 71435 по символам 23105 и 23106 в разрезе учетных групп, как связанные с непосредственно с оплатой различных расходов, связанных с процессом урегулирования страховых случаев, оплатой труда штатных и внештатных специалистов и судебными расходами, не включаемых в страховые выплаты.

Ответственным актуарием были оценены соответствующие уровни к выплатам за 2025 год, которые показывают общее увеличение относительно 2024 года с учетом роста косвенных

расходов, относящихся к оплате труда штатных специалистов. По итогам оценки уровень косвенных расходов был принят одинаковым по всем учетным группам. Таким образом, были получены итоговые оценки исходящих потоков как $ДПУ^{НО}$ = $ДПУВ^{НО}$ + $ДПРУУ^{НО}$ (прямые) + $ДПРУУ^{НО}$ (косвенные) в разрезе учетных групп.

При прогнозе ожидаемых потоков по $ДПУВ^{НО}$ по каждой учетной группе ожидаемые убытки распределяются по кварталам реализации в соответствии с выбранными коэффициентами развития по треугольникам, по которым рассчитываются факторы развития и запаздывания по аналогии с формулами, определенными при расчете $ДПУ^{Ф}$. По учетным группам 13 и 15, где был выбран метод ПОУ предполагалась реализация в первом после даты оценивания квартале. Реализация ожидаемых денежных потоков по $ДПРУУ^{НО}$ полагались без задержек относительно реализации $ДПУВ^{НО}$ внутри квартала.

Приведение потоков $ДПУ^{НО}$ и $ДПУ^{Ф}$ предполагается в соответствии с учетом требований пункта 5.3.14 Положения № 858-П с точностью до ближайшего целого квартала для исходящих денежных потоков.

4.5.2. Методы, допущения и предположения при оценке ДПП

Выбор метода оценки резерва премий и ДПП как его основного компонента обусловлен тем, что в разрезе учетных групп, ответственный актуарий использует прогнозную оценку объема заработанной премии (ЗП) по признанным, в том числе не вступившим в силу договорам в предположении о равномерности распределения риска по времени периодов действия договоров и оценивает компоненты будущих денежных потоков: по будущим страховым случаям в части страховых выплат и расходов на исполнение обязательств по страховым случаям (расходов на урегулирование убытков), ожидаемых возвратов по расторжениям, аквизиционных и прочих расходов, в том числе на сопровождение договоров страхования, пропорциональным методом посредством применения прогнозных уровней к характеристическому потоку – ЗП или, в случае расходов на урегулирование, к прогнозной величине потоков по будущим убыткам в части страховых выплат.

Также методом обработки фактической информации оцениваются входящие и исходящие потоки по правам требований, связанных с поступлением страховых премий, и обязательствам в части оплаты расходов, обусловленных договорами страхования, в соответствии с требованиями пункта 5.5.6 Положения № 858-П, когда отдельные ожидаемые входящие и исходящие потоки с соответствующим знаком включаются в расчет компонентов ДПП.

Далее, в зависимости от плановых дат предполагаемого погашения прав требований и обязательств, или в случае, когда оценка не предполагает точных дат погашения, но с точностью до квартала, а по будущим выплатам и расходам на урегулирование с учетом временных лагов от квартала страхового случая по паттернам, применяемым также при оценке $ДПУ^{НО}$, определяются даты или кварталы реализации соответствующих потоков. В соответствии с прогнозными датами и/или квартальными периодами потоки дисконтируются в зависимости от вида потока согласно п.5.3.14 Положения № 858-П.

Ниже приведены основные подходы и предположения, которые используются для оценки отдельных типов потоков, составляющих итоговую оценку ДПП:

1. В части прав требований по оплате страховых премий по всем учетным группам по реестрам ожидаемых оплат страховой премии на дату оценивания с учетом плановых сроков по условиям договоров и с учетом требований пункта 5.3.7 Положения № 858-П. Вероятность отсутствия или частичной реализации потока принимается равной

нулю, т.к. в существенном для оценки размере неоплата страховой премии отсутствует.

2. Потоки в части обязательств по оплате комиссионного агентского и брокерского вознаграждения альтернативно оценивались исходя из метода обработки фактической информации по соответствующей правам требований по оплате страховых премий задолженности по комиссионному вознаграждению, с применением аналогичных плановых сроков и учитывая критерии реализованности и обусловленности относительно основного потока по премии согласно пункту 5.3.7 и другим требованиям Положения № 858-П.
3. В части возвратов премий при расторжении договоров страхования по всем учетным группам оцениваются уровни возвратов исходя из пропорционального метода отношения сумм возвратов по премиям, соответствующих этим договорам, по договорам страхования, прекратившим свое действие, и по которым были начислены возвраты, к заработанной премии за 2025 г., также применительно к будущей ЗП с учетом временной реализации. Соответствующий входящий поток по возврату агентского и брокерского вознаграждения оценивается как несущественный в терминах, определенных выше и не влияет на результат оценки ДПП.
4. В части обязательств по будущим убыткам и расходам на исполнение страховых обязательств по всем учетным группам: ожидаемая базовая убыточность полагается равной наблюдаемой средневзвешенной по последним 4 кварталам страховых случаев, применяется к будущей ЗП, оцениваемой по будущим периодам действия в разрезе договоров страхования в квартальной агрегации. Уровни расходов на исполнение обязательств по страховым случаям принимаются как наблюдаемые согласно уровням, применяемым при оценке $ДПУ^{НО}$ без дополнительных корректировок. Паттерны реализации по убыткам и расходам на урегулирование от кварталов страхового случая до квартала оплат принимаются как те же, что используются при оценке $ДПУ^{НО}$. Дополнительных корректировок не применяется.
5. В части обязательств по расходам на сопровождение договоров по всем учетным группам применяется наблюдаемый уровень расходов, как отношение расходов в сумме неотрицательного превышения сальдо расходов над доходами (кроме доходов, носящих разовый характер) по счетам 717, 718 и расходов на сопровождение договоров в части административных расходов, отраженных на счете 71435 в соответствии с требованиями Положения № 803-П, за год, предшествующий дате оценивания к заработанной премии за 2025 г. Исходя из плана по выручке и расходам, отраженным в Бюджете Общества на 2026 год, дополнительная корректировка уровней расходов представляется нецелесообразной.
6. Прочие входящие и исходящие денежные потоки оценены как несущественные в терминах, определенных выше и не влияют на результат оценки ДПП.

4.5.3. Методы, допущения и предположения при оценке РМП и РМУ

Оценка вспомогательной величины РМ, аллокация ее на величины РМП и РМУ однозначно определяется Положением № 858-П, поэтому ответственный актуарий полагает, что оценка этого показателя не содержит самостоятельных предположений, уже не содержащихся в раскрытии методов, описанных выше.

4.5.4. Методы, допущения и предположения при оценке РПВУ

При оценке РПВУ по учетной группе 3 учитываются отдельно следующие потоки:

1. Исходящие денежные потоки по выплатам потерпевшим по произошедшим страховым случаям на основе наблюдаемых уровней суммы ненулевых требований к заработанной премии, применяя квартальные паттерны оплаты по факторам запаздывания, используя описанный как базовый в разделе 4.5.1 метод Б-Ф. При оценке потока в треугольнике корректировался 1-й коэффициент развития на средний за 8 кварталов, а в качестве ожидаемого уровня платежей к ЗП принимался средний за 8 кварталов.
2. Соответствующие входящие денежные потоки по возмещению Обществу выплат потерпевшим по состоявшимся страховым случаям на основе наблюдаемого уровня потерь при возмещении. Поток уменьшается на права требований по счету 47432 по уже оплаченным, но еще не возмещенным организации требованиям, по состоявшимся страховым случаям, которые учитываются при расчете стоимости активов в рамках главы 3 Положения № 858-П.
3. Исходящие денежные потоки по выплатам потерпевшим по произошедшим страховым случаям по нулевым (невозмещаемым) требованиям, применяя квартальные паттерны оплаты по факторам запаздывания, используя модифицированный метод Б-Ф. При оценке потока в треугольнике корректировались 1-й и 2-й коэффициенты развития, в качестве ожидаемого уровня платежей к ЗП принимался средний за 3 года без учета выброса.
4. Исходящие дополнительные потоки по расходам на исполнение страховых случаев потерпевшим по страховым случаям с использованием пропорционального метода к потокам из пункта 1.
5. Входящие и исходящие потоки по будущим страховым случаям, аналогичные потокам из пунктов 1-4 на основе оценочных уровней к заработанной премии, определенных для пунктов 1-4 без дополнительных корректировок, оцениваются применительно к характеристическому потоку будущей заработанной премии, используя технику, аналогично используемую при оценке ДПП.

Уровень потерь, используемый при оценке потоков по пунктам 2 и 5, выбирался как средний за последние 3 года (2023-2025 гг.) клиринговых сессий по ненулевым требованиям Общества, т.к. с учетом небольших объемов, наблюдается относительная высокая волатильность показателя на годовых диапазонах. Несмотря на изменение правил профессиональной деятельности, произошедших в 2024 г., связанных со стабилизацией сроков выставления, ужесточению нарушений при выставлении «просроченных» требований и др., величина показателя, с учетом волатильности показателя, изменилась не существенно.

Все описанные потоки являются приведенными и учитывают требования п. 5.3.14 Положения № 858-П.

4.6. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки доли перестраховщика в страховых резервах и ожидаемого дефицита перестраховщика

С 2022 года Общество участвует в перестраховочном пуле факультативно-облигаторного перестрахования рисков гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО). Согласно соглашению о перестраховочном пуле, любой страховщик может перестраховать риск, страховая премия по которому была рассчитана с использованием максимального размера базовой ставки страхового тарифа, установленного Банком России на дату заключения договора. Тип перестрахования – пропорциональный, доля в убытках и страховой премии по договору страхования, риски по которому были перестрахованы, распределяется между перестрахователем и перестраховщиков на основе процентного соотношения, определяемого согласно Соглашению о пуле. Собственные удержания перестрахователей и доли перестраховщиков [18] рассчитываются на основе

ежеквартальных данных по доле страховщика в сумме страховых премий по всем договорам страхования, относящимся к этому же кварталу, всеми участниками пула.

Также перестраховочная защита Общества [14] с 2022 года включает в себя облигаторные договоры непропорционального перестрахования на базе эксцедента убытка по риску и событию с АО «РНПК», покрывающие риски по добровольным имущественным и личным видам страхования, которые относятся к учетным группам 2.1, 7, 10, 14 и 16. Ранее Обществом заключались облигаторные договоры пропорционального перестрахования на календарной базе с покрытием аналогичных рисков. Максимальное собственное удержание согласно непропорциональным договорам исходящего перестрахования с 2022 по 2023 год составляло 2 млн.руб. на одно событие по договору, начиная с 2024 года оно увеличилось до 7,5 млн.руб.

Методы, допущения и предположения при оценке ДДПУ

Принимая во внимание объем бизнеса по учетным группам, отличным от учетной группы 3, статистику Общества по заявленным и оплаченным убыткам, величину оценок потоков по ДПУ, высокое относительно среднего убытка собственное удержание, ответственный актуарий оценивает сумму потоков по таким договорам ниже порога существенности в терминах, определенных выше. Величина $СПРУ^{НО}$ по учетным группам, кроме учетной группы 3, таким образом, не оценивается и принимается равной нулю.

При оценке величины $СПРУ^{НО}$ для договоров исходящего перестрахования по учетной группе 3 используется метод простой ожидаемой убыточности (ПОУ). К доле в заработанной премии применяются уровни ожидаемой убыточности, оцененные по прямому портфелю, за исключением входящего пула, в разрезе состоявшихся кварталов страховых случаев, с учетом выполнения критерия о нереализованности основного потока по прямым убыткам. Реализация входящего потока предполагается по паттернам, аналогичным для входящего пула, дисконтирование проводится с учетом требований п. 5.3.14 Положения № 858-П.

Величина КРНУ по учетной группе 3 равна нулю с учетом пункта 5.6.6 Положения № 858-П о перестраховочных пулах, по остальным учетным группам равна нулю вследствие нулевых значений $СПРУ^{НО}$.

Методы, допущения и предположения при оценке ДДПП

Входящие и исходящие потоки по долям перестраховщиков в резерве премий, возникающие по договорам исходящего перестрахования, кроме учетной группы 3, такие как перерасчеты и доначисления депозитной премии, принимаются равными нулю, т.к. являются реализованными ранее. С учетом того, что вероятность убытков в суммах выше приоритета по оставшейся части страхового покрытия прямых договоров, оценивается близкой к нулю, с учетом оценок ДДПУ, величина входящих и исходящих денежных потоков по долям в убытках и прочим расходам для учетных групп, отличных от учетной группы 3, также принимается равной нулю. Исходящие потоки по $СПРП^{НО}$ по косвенным расходам принимаются равными нулю, т.к. расходы, связанные с перестрахованием, отдельно не выделяются.

При оценке величины $СПРП^{НО}$ условия договоров пропорционального перестрахования в рамках перестраховочного пула по учетной группе 3 применяются к оценке будущих убытков по договорам прямого страхования. Характеристическим потоком, к которому применяются ожидаемые уровни и иные предположения, является ожидаемая доля в будущей заработанной премии (применительно к перестраховочной премии). Для оценки входящего потока по возмещению убытков и возвратам при расторжении основных договоров страхования, применяются такие же уровни, как используемые при оценке соответствующего

потока по ДПП. Исходящие потоки по СПРП^{НО} по косвенным расходам принимаются равными нулю, т.к. расходы, связанные с перестрахованием, отдельно не выделяются.

Величина КРНП по учетной группе 3 равна нулю с учетом пункта 5.6.6 Положения № 858-П о перестраховочных пулах, по остальным учетным группам равна нулю вследствие нулевых значений СПРП^{НО}.

Доля перестраховщиков в величине РПВУ не формируется в связи с тем, что по условиям договоров факультативно-облигаторного пропорционального перестрахования в рамках пула ОСАГО не предусматривается возмещения исходящих денежных потоков по премиям и убыткам в случаях, когда Общество является страховщиком потерпевшего.

Все факультативные и облигаторные договоры исходящего перестрахования, за исключением факультативно-облигаторных договоров в рамках пула ОСАГО, признаются Обществом не передающими страховой риск согласно п. 6.3.4 Положения № 858-П и Положению Общества, и ОДП по ним не рассчитывается. Ответственный актуарий считает эту предпосылку корректной и не требующей дополнительной проверки, с учетом доводов о несущественности потоков по таким договорам, приведенным выше.

4.7. Сведения о методах и подходах, примененных при проведении оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения № 858-П и Положением Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, не осуществляется и не учитывается при оценке страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах.

5. Результаты актуарного оценивания

5.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов и долей перестраховщиков на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, по видам страховых резервов и по учетным группам

По итогам оценки величины страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах были получены следующие результаты (в тыс.руб.).

Таблица 4. Результат оценки резервов и доли перестраховщиков в резервах

Вид резерва	Учетная группа										**Итого**
	1	2.1	3	6	7	10	13	14	15	16	
Резерв премий, в том числе	204 677	5 044	15 308	54	5 175	-	55	76	198	786	**231 374**
Оценка величины обязательств по резерву премий ДПП	193 576	4 771	14 515	51	4 894	-	52	72	187	744	**218 862**
Оценка величины РМП	11 101	274	793	3	281	-	3	4	11	43	**12 511**
Резерв убытков, в том числе	88 507	2 939	16 394	-	3 290	348	75	121	23	526	**112 224**
Оценка величины обязательств по резерву убытков ДПУ	83 707	2 780	15 583	-	3 112	329	71	115	21	498	**106 216**
Оценка величины РМУ	4 800	159	811	-	178	19	4	7	1	29	**6 008**
Оценка величины РПВУ	-	-	6 246	-	-	-	-	-	-	-	**6 246**
Стабилизационный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Итого величина страховых резервов	**293 184**	**7 984**	**37 948**	**54**	**8 465**	**348**	**130**	**197**	**221**	**1 313**	**349 844**
Доля перестраховщиков в резерве премий	-	-	692	-	-	-	-	-	-	-	**692**
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	1 440	-	-	-	-	-	-	-	**1 440**
Доля страховщиков в страховых резервах	**-**	**-**	**2 132**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 132**
в т.ч. по договорам, передающим страховой риск	-	-	2 132	-	-	-	-	-	-	-	**2 132**
не передающим страховой риск	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Изменение результатов актуарного оценивания страховых резервов и долей перестраховщиков в них по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание (31.12.2024) [10], отражено в таблице 5.

Таблица 5. Изменение результатов оценки резервов и доли перестраховщиков в резервах

Вид резерва	Учетная группа										Итого
	1	2.1	3	6	7	10	13	14	15	16	
Резерв премий, в том числе	-10 839	1 800	547	9	1 338	-	51	-13	198	786	**-6 122**
Оценка величины обязательств по резерву премий ДПП	3 721	1 913	1 370	12	1 515	-	48	-7	187	744	**9 503**
Оценка величины РМП	-14 560	-113	-823	-2	-176	-	2	-6	11	43	**-15 624**
Резерв убытков, в том числе	-7 034	116	-1 127	-	-3 989	-138	75	-363	23	253	**-12 185**
Оценка величины обязательств по резерву убытков ДПУ	-459	292	27	-	-3 301	-99	71	-312	21	257	**-3 502**
Оценка величины РМУ	-6 576	-177	-1 154	-	-688	-39	4	-51	1	-4	**-8 683**
Оценка величины РПВУ	-	-	-677	-	-	-	-	-	-	-	**-677**
Стабилизационный резерв	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Итого величина страховых резервов	**-17 873**	**1 916**	**-1 256**	**9**	**-2 651**	**-138**	**126**	**-376**	**221**	**1 039**	**-18 984**
Доля перестраховщиков в резерве премий	-	-	-502	-	-	-	-	-	-	-	**-502**
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	-	422	-	-98	-	-	-	-	-	**324**
Доля страховщиков в страховых резервах	**-**	**-**	**-80**	**-**	**-98**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-178**
в т.ч. по договорам, передающим страховой риск	-	-	-80	-	-	-	-	-	-	-	**-80**
в т.ч. по договорам, не передающим страховой риск	-	-	-	-	-98	-	-	-	-	-	**-98**

Из результатов изменений видно, что в целом сумма страховых резервов снизилась незначительно, главным образом за счет суммы РМП + РМУ, в которой на 31.12.2024 была учтена вспомогательная величина ЭНП на сумму 24 765 тыс.руб. Если исключить ее влияние,

то сумма резервов выросла на 2%, что объясняется стабильностью структуры портфеля Общества При этом небольшой рост величины ДПП отражает рост объема портфеля, а снижение величины ДПУ косвенно показывает небольшое снижение убыточности в сопоставимых величинах.

Результаты актуарного оценивания на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, взвешенной по вероятности реализации денежного потока суммы денежных потоков, дисконтированных на период срока денежного потока в отношении видов потоков

Согласно Указанию № 4533-У приводятся также результаты актуарного оценивания в дополнительных разрезах по видам денежных потоков. Входящие денежные потоки приводятся со знаком минус («-»), исходящие со знаком плюс («+»).

Таблица 6. Раскрытие денежных потоков в резервах и долях перестраховщиков

Вид резерва	Учетная группа										**Итого**
	1	2.1	3	6	7	10	13	14	15	16	
Входящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5 (страховые премии)	-269 857	-762	-981	-	-1300	3705	-	-17	-17	-	**-276 638**
Входящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5 (суброгации и регрессы)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (выплаты)	315 938	3452	10233	22	3 465	906	38	38	145	175	**334 413**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (возвраты части премий)	334	2	299	4	161	2	-	1	-	7	**809**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (отчисления)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5 (налоговые платежи)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии в соответствии с пунктом 5.3.9 (прямые расходы)	-	-	456	-	235	22	-	-	-	-	**713**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (косвенные расходы)	128 673	2012	4 261	25	2 152	1393	14	49	54	562	**139 195**

Входящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (агентское и брокерское вознаграждение)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Исходящие потоки в ДПП в соответствии с пунктом 5.3.9 (агентское и брокерское вознаграждение)	18 489	66	246	-	182	106	-	1	6	-	**19 096**
Входящие потоки в ДПУ в соответствии с подпунктом 5.5.6.1 пункта 5.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с подпунктом 5.5.6.2 пункта 5.5	74 678	2480	13371	-	2618	287	63	102	19	444	**94 063**
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с пунктом 5.3.9 (прямые расходы)	-	-	596	-	177	7	-	-	-	-	**780**
Исходящие потоки в ДПУ в соответствии с пунктом 5.3.9 (косвенные расходы)	9 029	300	1 617	-	317	35	8	12	2	54	**11 372**
Входящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.1 пункта 5.5	-	-	-4969	-	-	-	-	-	-	-	**-4969**
Исходящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.2 пункта 5.5 (кроме расходов на исполнение обязательств)	-	-	10 037	-	-	-	-	-	-	-	**10 037**
Исходящие потоки в РПВУ в соответствии с подпунктом 5.5.7.2 пункта 5.5 (расходы на исполнение обязательств)	-	-	1178	-	-	-	-	-	-	-	1178
Входящие потоки в ДДПП в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Исходящие потоки в ДДПП в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6	-	-	692	-	-	-	-	-	-	-	692
Входящие потоки в ДДПУ в соответствии с подпунктом 5.6.4.1 пункта 5.6	-	-	-1440	-	-	-	-	-	-	-	-1440
Исходящие потоки в ДДПУ в соответствии с подпунктом 5.6.4.2 пункта 5.6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Результаты актуарного оценивания ожидаемого дефицита перестраховщика по каждому договору исходящего перестрахования, признаваемому передающим страховой риск

Общество признает договоры облигаторного непропорционального исходящего перестрахования, не передающими страховой риск, не рассчитывает величину ОДП по ним и не учитывает такие договоры при расчете величины НРМП.

5.2. Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на основе собственной статистики организации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков отдельно по каждой учетной группе и по страховому портфелю

Таблица 7. Результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков – брутто-перестрахование, тыс.руб.

Учетная группа	Оценка ожидаемой величины денежных потоков, формирующих обязательства по резерву убытков (ДПУ) на 31.12.2024 (недисконтированная)	Сумма страховых выплат после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024, на 31.12.2025	Сумма расходов на исполнение обязательств после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024, на 31.12.2025	Переоцененный на 31.12.2025 остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков по событиям, произошедшим до 31.12.2024	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ)
1	85 409	55 917	7 049	70	22 372
2.1	2 553	1 896	236	43	378
3	16 707	10 460	1 717	4 341	190
6	0	0	0	0	0
7	6 427	2 666	460	942	2 360
10	437	0	0	0	437
13	0	0	0	0	0
14	467	0	0	37	431
15	0	0	0	0	0
16	248	549	66	114	-481
Итого	**112 249**	**71 489**	**9 528**	**5 546**	**25 686**

Учетная группа	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ), %	Справочно		
		Резерв убытков на 31.12.2024	Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (ДПУ) на 31.12.2024	Оценка рисковой маржи в резерве убытков (РМУ) на 31.12.2024
1	26,2%	95 541	84 165	11 376
2.1	14,8%	2 824	2 488	336
3	1,1%	17 521	15 556	1 965
6	0,0%	0	0	0
7	36,7%	7 280	6 413	867
10	100,0%	486	428	58
13	0,0%	0	0	0
14	92,2%	484	427	58
15	0,0%	0	0	0
16	-193,6%	274	241	33
Итого	**22,9%**	**124 409**	**109 718**	**14 692**

Таблица 8. Результат проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков – нетто-перестрахование, тыс.руб.

Учетная группа	Оценка ожидаемой величины денежных потоков, формирующих обязательства по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ) на 31.12.2024 (недисконтированная)	Сумма страховых выплат (нетто-перестрахование) после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024 на 31.12.2025	Сумма расходов (нетто-перестрахование) на исполнение обязательств после 31.12.2024 по событиям, произошедшим до 31.12.2024 на 31.12.2025	Переоцененный на 31.12.2025 остаток оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (нетто-перестрахование) по событиям, произошедшим до 31.12.2024	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ)
1	85 409	55 917	7 049	70	22 372
2.1	2 553	1 896	236	43	378
3	15 590	8 928	1 717	3 547	1 398
6	0	0	0	0	0
7	6 329	2 666	460	942	2 261
10	437	0	0	0	437
13	0	0	0	0	0
14	467	0	0	37	431
15	0	0	0	0	0
16	248	549	66	114	-481
Итого	**111 033**	**69 957**	**9 528**	**4 752**	**26 796**

Учетная группа	Избыток (недостаток) оценки ожидаемой величины обязательств по резерву убытков нетто (ДПУ-ДДПУ), %	Справочно		
		Резерв убытков нетто-перестрахование на 31.12.2024	Оценка ожидаемой величины обязательств по резерву убытков (нетто-перестрахование) (ДПУ-ДДПУ) на 31.12.2024	Оценка рисковой маржи в резерве убытков (РМУ) на 31.12.2024
1	26,2%	95 541	84 165	11 376
2.1	14,8%	2 824	2 488	336
3	9,0%	16 503	14 538	1 965
6	0,0%	0	0	0
7	35,7%	7 182	6 315	867
10	100,0%	486	428	58
13	0,0%	0	0	0
14	92,2%	484	427	58
15	0,0%	0	0	0
16	-193,6%	274	241	33
Итого	**24,1%**	**123 293**	**108 601**	**14 692**

Результаты проведенного ретроспективного анализа достаточности резервов убытков отражены в таблицах 7 и 8. Из приведенных результатов можно сделать вывод, что наблюдалось избыточное резервирование по учетной группе 1, связанное с излишней осмотрительностью выбранных оценок на 31.12.2024. По остальным учетным группам, несмотря на небольшой размер портфеля, наблюдается относительно высокая точность сформированного ранее резерва.

5.3. Результаты актуарных расчетов будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков

В соответствии с требованиями пункта 5.5.8 Положения № 858-П и условиями Положения Общества, оценка будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков, не осуществляется и не учитывается при оценке страховых резервов и доли перестраховщиков в страховых резервах.

5.4. Результаты актуарного оценивания показателя N_4, учитываемого при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации

Общество не заключало договоры страхования ответственности арбитражных управляющих и не имело признанных не ранее, чем за 54 месяца (4,5 года) до даты актуарного оценивания договоров страхования ответственности арбитражных управляющих, поэтому показатель N_4 был оценен в нулевом размере.

5.5. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности организации

В соответствии с требованиями пункта 6.3 Положения № 858-П оцениваются риски по договорам страхования по учетным группам 18-21 в рамках страхования жизни, которые не заключаются Обществом, поэтому соответствующие риски не рассчитываются.

6. Выводы, рекомендации и иная информация

6.1. Выводы по результатам актуарного оценивания

Страховые резервы в размере 349 844 тысяч рублей и доля в страховых резервах в размере 2 132 тысяч рублей, отраженные Обществом в отчетности в порядке надзора по форме «Отчет о страховых резервах» (по форме 0420155 отчетности Общества [9]) на дату актуарного оценивания, по мнению ответственного актуария оцениваются как адекватные.

Объем финансовых обязательств Общества в соответствии с требованиями главы 4 Положения № 858-П составляет 413 922 тысяч рублей. Стоимость активов Общества в соответствии с требованиями главы 3 Положения № 858-П и принимаемая в целях настоящего актуарного оценивания, составляет 891 027 тысяч рублей. По состоянию на дату оценивания Общество имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

С целью подготовки выводов об объеме финансовых обязательств Общества и о возможности их выполнения, в рамках настоящего актуарного оценивания:

1. В расчет принимается сумма оценок страховых резервов, полученных по итогам актуарного оценивания, по всем учетным группам и видам резервов на дату оценивания;
2. В дополнение учитываются прочие страховые и нестраховые обязательства Общества, отраженные в отчетности в порядке надзора по форме «Отчет об активах и обязательствах» (по форме 0420154 отчетности Общества [9]) в соответствии с требованиями главы 4 Положения № 858-П;
3. Учитываются активы в виде денежных средств, депозитов, облигаций, доли перестраховщиков в резервах (в сумме из формы 042154), недвижимого имущества, по которому проведена надлежащая рыночная оценка, соответствующая требованиям Положения № 858-П, и не учитываются права требований и прочие активы, прямо или косвенно не соответствующие требованиям главы 3 Положения № 858-П, в терминах Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание

деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств».

Таблица 9. Соотношение активов и обязательств в рамках оценивания

Показатель	Стоимость согласно требованиям Положения № 858-П, тыс.руб.
Активы	
Денежные средства и депозиты	141 466
Облигации	356 820
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 706
Недвижимое имущество	391 035
Итого активов	**891 027**
Обязательства	
Страховые резервы	349 844
Прочие обязательства	64 078
Итого обязательств	**413 922**
Превышение активов над обязательствами (в терминах цели актуарного оценивания)	**477 105**

Принимая во внимание двукратное превышение суммы активов над суммой обязательств на дату оценивания, а также то, что более 50% активов размещены в депозитах и финансовых инструментах с кредитными рейтингами уровня А по российской шкале и выше, т.е. группой кредитного качества не ниже 12 и ожидаемой вероятностью дефолта на годовом горизонте не более 1%, ответственный актуарий делает вывод о возможности Общества исполнить свои финансовые обязательства в полном объеме.

6.2. Описание основных рисков неисполнения обязательств и рекомендации по их устранению или снижению

По мнению ответственного актуария, риск неисполнения обязательств с учетом превышения активов, принимаемых для целей актуарного оценивания, над обязательствами, с учетом рисковых сценариев, раскрываемых в Положении № 858-П, оценивается как низкий. При этом принимается во внимание структура страхового портфеля Общества, обладающей низкой дюрацией обязательств.

Тем не менее существуют риски недооценки суммы обязательств по сравнению с конечной реализацией всех денежных потоков по обязательствам, которые оцениваются актуарием как маловероятные. Влияние на результаты оценки обязательств могут оказать следующие риски:

- Рост убыточности по ДМС (учетная группа 1) по будущим событиям, в том числе в связи с удорожанием услуг и недооценкой тарифов по отдельным партнерам;
- Рост убыточности по моторным видам (учетные группы 3 и 7) вследствие резкого ослабления курса рубля по отношению к основным иностранным валютам, в том числе на фоне нестабильности и возможного ухудшения геополитической ситуации;
- Крупные убытки по имущественным видам страхования (учетные группы 7, 10 и 14) в сумме, близкой к приоритету по облигаторному договору исходящего перестрахования.

Рекомендации по снижению рисков:

- С учетом роста портфеля по медицинскому страхованию рекомендуется продолжать проводить взвешенную тарифную и андеррайтинговую политику, контролировать убыточность в разрезе партнеров и программ страхования, чтобы эффективно управлять портфелем;
- В случае наращивания портфеля по моторным видам разумно сегментировать портфель с целью минимизации доли убыточных сегментов;
- Рассмотреть возможность снижения уровня собственного удержания по имуществу и ответственности соразмерно масштабу портфеля по данным видам страхования.

6.3. Дополнительная информация, включаемая в актуарное заключение по решению ответственного актуария: результаты оценки чувствительности страховых резервов к основным предположениям

Ответственным актуарием был проведен анализ чувствительности к основным предположениям и параметрам, использованными при оценивании, а именно:

- изменению ожидаемой убыточности на +10%/-10% (мультипликативно с коэффициентами 1,1 и 0,9 соответственно) относительно текущих оценок по последним 4 кварталам (по учетной группе 1 по одному кварталу) страховых случаев в составе ДПУ;
- изменению ожидаемой убыточности на +10%/-10% (мультипликативно с коэффициентами 1,1 и 0,9 соответственно) относительно ожидаемых оценок по будущим страховым случаям в составе ДПП.

Были получены следующие результаты влияния на сумму страховых резервов нетто РП + РУ минус (ДДПП+ДДПУ) в разрезе учетных групп (таблица 10), по которым сформированы ненулевые резервы.

Таблица 10. Анализ чувствительности нетто-резервов к основным предположениям

Учетная группа	Позитивный сценарий (снижение ожидаемой убыточности на 10%)		Негативный сценарий (увеличение ожидаемой убыточности на 10%)	
	Изменение суммы резервов, тыс.руб.	Изменение суммы резервов, %	Изменение суммы резервов, тыс.руб.	Изменение суммы резервов, %
1	-16 022	-5,5%	25 541	8,7%
2.1	-448	-5,6%	885	11,1%
3	-3 064	-8,6%	3 941	11,0%
6	-2	-4,6%	2	4,4%
7	-602	-7,1%	668	7,9%
10	1	0,3%	89	25,6%
13	-4	-3,1%	11	8,8%
14	-4	-1,9%	11	5,8%
15	-17	-7,5%	18	8,3%
16	-27	-2,0%	54	4,1%
Итого	**-20 189**	**-5,8%**	**31 222**	**9,0%**

Полученные результаты показывают соразмерную чувствительность к изменению основных параметров. При этом более низкая эластичность к уменьшению убыточности объясняется высокой скоростью урегулирования по ДМС.

С учетом значительного превышения активов, принятых в рамках актуарного оценивания над обязательствами, раскрытого в пункте 6.1 настоящего заключения, такие изменения в предположениях не окажут влияния на вывод о возможности Общества исполнить свои обязательства по состоянию на дату оценивания.

Ответственный актуарий В.Р. Бибишев